



BANRED S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de

Banred S.A.

Quito, 21 de febrero del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banred S.A. en adelante (la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banred S.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Banred S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Representante Legal para la Junta de Accionistas (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual del Representante Legal para la Junta de Accionistas esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec



Banred S.A.
Quito, 21 de febrero del 2020

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual del Representante legal para la Junta de Accionistas cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe anual del Representante legal para la Junta de Accionistas, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros reportaremos este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Banred S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra



Banred S.A.
Quito, 21 de febrero del 2020

opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Price water house coopers

Registro en la Superintendencia
de Bancos del Ecuador: AE - 9101

Juan Carlos Sáenz P.

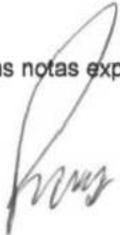
Juan Carlos Sáenz P.
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-223

BANRED S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	952,713	1,412,624
Inversiones al costo amortizado	7	4,760,000	2,900,303
Cuentas por cobrar a clientes	8	750,814	197,423
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	890,256	696,660
Otras cuentas por cobrar		73,473	60,578
Anticipos a proveedores		109,775	65,477
Impuestos por recuperar	17	42,320	28,198
Otros activos	10	654,725	327,053
Total activos corrientes		8,234,076	5,688,316
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	11	2,073,964	1,840,992
Activos intangibles	12	2,416,572	2,936,474
Otros activos	10	605,135	553,828
Impuesto a la renta diferido	16	112,243	44,488
Total activos no corrientes		5,207,914	5,375,782
Total activos		13,441,990	11,064,098

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Pablo Narvárez V.
Gerente General



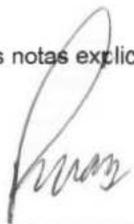
CPA. Edison Castillo
Contador General

BANRED S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	13	274,657	234,036
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	57,572	28,915
Pasivos de arrendamiento	9	177,902	-
Ingresos diferidos	14	248,362	257,392
Impuesto a la renta por pagar	16	740,562	418,941
Otros impuestos por pagar	17	139,620	146,832
Beneficios a empleados	18	1,046,387	767,351
Total pasivos corrientes		<u>2,885,062</u>	<u>1,853,467</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	13	-	55,000
Pasivo de arrendamiento	9	197,824	-
Beneficios a empleados	19	1,664,645	1,481,704
Total pasivos no corrientes		<u>1,862,269</u>	<u>1,536,704</u>
Total pasivos		<u>4,547,331</u>	<u>3,390,171</u>
Patrimonio			
Capital	22	2,000,000	2,000,000
Reservas		3,659,483	3,659,483
Resultados acumulados		3,235,178	2,014,444
Total patrimonio		<u>8,894,659</u>	<u>7,673,927</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>13,441,990</u>	<u>11,024,098</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Pablo Narváez V.
Gerente General


CPA. Edison Castillo
Contador General

BANRED S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios	20	13,703,937	11,576,846
Costo por servicio	21	(7,201,259)	(6,564,545)
Utilidad bruta		<u>6,502,678</u>	<u>5,012,301</u>
Gastos operativos	21	(2,749,255)	(2,604,512)
Otros ingresos, neto		18,385	37,905
Utilidad operacional		<u>3,771,808</u>	<u>2,445,694</u>
Ingresos financieros		165,720	90,093
Gastos financieros		(10,501)	(12,779)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>3,927,027</u>	<u>2,523,008</u>
Impuesto a la renta	16	(933,901)	(596,132)
Utilidad neta del año		<u>2,993,126</u>	<u>1,926,876</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias (pérdidas) actuariales	19	82,263	(71,352)
Otros menores		(219)	(1,086)
Resultado integral del año		<u>3,075,170</u>	<u>1,854,438</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Pablo Narváez V.
Gerente General



CPA. Edison Castillo
Contador General

BANRED S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas				Resultados acumulados	Total
	Capital	Legal	Facultativa	Superávit por revaluación		
Saldos al 1 de enero del 2018	2,000,000	1,000,000	1,225,395	473,282	2,081,618	6,780,295
Resolución de la Junta General de Accionistas del 21 de marzo del 2018:						
Dividendos pagados	-	-	-	-	(960,806)	(960,806)
Apropiación de reserva facultativa	-	-	960,806	-	(960,806)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,926,876	1,926,876
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(72,438)	(72,438)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	2,000,000	1,000,000	2,186,201	473,282	2,014,444	7,673,927
Resolución de la Junta General de Accionistas del 21 de marzo del 2019:						
Dividendos pagados	-	-	-	-	(1,854,438)	(1,854,438)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	2,993,126	2,993,126
Otros resultados integrales	-	-	-	-	82,044	82,044
Saldos al 31 de diciembre del 2019	2,000,000	1,000,000	2,186,201	473,282	3,235,176	8,894,659

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Pablo Narváez V.
Gerente General

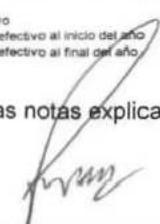
CPA. Edison Castillo
Contador General

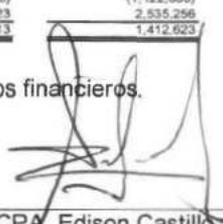
BANRED S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año antes de impuesto a la renta		3,927,027	2,523,008
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	11	271,501	292,165
Deterioro de cuentas por cobrar	8	1	159
Pérdida en bajas de propiedades y equipo	11	7,550	6,468
Amortización de intangibles	12	372,656	345,249
Pérdida en bajas de intangibles	12	-	32,157
Participación de trabajadores en las utilidades	18	693,005	455,236
Provisión de jubilación patronal	19	221,387	176,773
Provisión de desahucio	19	63,138	54,915
		<u>5,556,265</u>	<u>3,886,130</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		(544,576)	27,615
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(185,763)	(140,695)
Ingresos diferidos		(9,030)	257,392
Otras cuentas por cobrar		(29,544)	9,885
Anticipos a proveedores		(44,298)	282,711
Impuestos por recuperar		(14,122)	(2,244)
Otros activos		(378,979)	(699,347)
Cuentas por pagar a proveedores		(14,379)	(62,430)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		28,657	18,578
Otros impuestos por pagar		(7,212)	51,888
Beneficios a empleados		31,267	21,406
Pasivos por arrendamiento		<u>375,526</u>	<u>-</u>
		<u>4,763,812</u>	<u>3,640,869</u>
Pago de participación de los trabajadores en las utilidades	18	(445,236)	(393,103)
Pago de jubilación y desahucio	19	(19,321)	(16,229)
Impuesto a la renta pagado		(680,253)	(544,326)
Efectivo neto generado por las actividades de operación		<u>3,619,002</u>	<u>2,687,231</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipo	11	(311,814)	(303,136)
Adiciones de activos intangibles	12	(52,963)	(775,866)
Aumento en inversiones mantenidas hasta su vencimiento		(1,859,697)	(1,770,035)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(2,224,474)</u>	<u>(2,849,037)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		(1,854,438)	(960,806)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(1,854,438)</u>	<u>(960,806)</u>
Disminución neta de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		(459,910)	(1,122,633)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>1,412,623</u>	<u>2,535,296</u>
		<u>952,713</u>	<u>1,412,623</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Pablo Narváez V.
Gerente General


CPA Edison Castillo
Contador General